

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień bilansowy poprzedzający dzień połączenia Subfunduszu Generali Profit Plus z Subfunduszem Generali Aktywny Dochodowy obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 27 czerwca 2024 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436). Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 27 czerwca 2024 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 27 czerwca 2024 r. o łącznej wartości 323 505 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 27 czerwca 2024 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 327 816 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 27 czerwca 2024 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 13 120 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Zawila
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 12 lipca 2024 r.

Generali Profit Plus

SKŁADNIKI LOKAT	27.06.2024			31.12.2023		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	30 700	31 096	9,44	34 028	33 668	9,71
Dłużne papiery wartościowe	295 900	292 057	88,71	305 414	301 579	86,96
Instrumenty pochodne	0	352	0,10	0	3 668	1,06
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	326 600	323 505	98,25	339 442	338 915	97,73

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 27.06.2024 roku w wysokości 161 tys. zł i 64 tys. zł na dzień 31.12.2023 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Profit Plus

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym													
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku													
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku													
II. Nienotowane na rynku aktywnym													
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku													
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku													
Millennium Bank Hipoteczny SA ISIN: PLMLNBH00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Millennium Bank Hipoteczny SA	Polska	2027-06-11	Zmienne 6,42%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	10 200	10 200	10 227	3,10
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2583335943	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2026-02-09	Zmienne 6,71%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	32	16 000	16 261	4,94
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2641919639	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2026-06-29	Zmienne 6,64%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	9	4 500	4 608	1,40
Razem listy zastawne										10 241	30 700	31 096	9,44

Generali Profit Plus

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym											
								128 313	209 801	214 084	65,03
1. O terminie wykupu do 1 roku											
								95	957	986	0,30
a) Obligacje											
								95	957	986	0,30
Echo Investment SA ISIN: PLO017000046	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Echo Investment SA	Polska	2025-03-17	Zmienne 10,31%	10 000,00	95	957	986	0,30
b) Bony skarbowe											
								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne											
								0	0	0	0,00
d) Inne											
								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku											
								128 218	208 844	213 098	64,73
a) Obligacje											
								128 218	208 844	213 098	64,73
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stale 7,625%	430 850,00	8	3 625	3 650	1,11
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2616733981	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2027-04-27	Stale 8,875%	4 308,50	400	1 836	1 848	0,56
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2724401588	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2028-12-07	Stale 7,25%	4 308,50	250	1 098	1 166	0,35
Bank PEKAO SA ISIN: XS2724428193	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2027-11-23	Stale 5,50%	4 308,50	700	3 060	3 176	0,96
Canpack SA ISIN: USU1390CAA46	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2029-11-15	Stale 3,875%	4 031,20	1 000	3 525	3 636	1,10
Ceska sportelna AS ISIN: XS2676415235	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2028-03-08	Stale 5,737%	430 850,00	7	3 128	3 170	0,96
Ceska sportelna AS ISIN: XS2746647036	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2030-01-15	Stale 4,824%	430 850,00	5	2 177	2 236	0,68
CEZ AS ISIN: XS2838370414	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEZ AS	Czechy	2032-06-11	Stale 4,25%	4 308,50	600	2 570	2 586	0,79
CTP NV ISIN: XS2390546849	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2031-09-27	Stale 1,50%	4 308,50	700	2 387	2 510	0,76
CTP NV ISIN: XS2759989234	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2030-02-05	Stale 4,75%	4 308,50	400	1 740	1 783	0,54
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00070	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2030-01-11	Zmienne 9,67%	1 000,00	2 000	2 049	2 149	0,65
EPH FIN INTERNATIONAL AS ISIN: XS2716891440	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	EPH FIN INTERNATIONAL AS	Czechy	2028-11-13	Stale 6,651%	4 308,50	500	2 231	2 325	0,71
Erste & Steiermärkische Bank ISIN: AT0000A2RZL4	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Erste & Steiermärkische Bank	Chorwacja	2028-07-06	Stale 0,75%	430 850,00	12	4 387	4 687	1,42
GTC Aurora Luxemburg SA ISIN: XS2356039268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	GTC Aurora Luxemburg SA	Luksemburg	2026-06-23	Stale 2,25%	4 308,50	600	2 161	2 284	0,69
LHV GROUP ISIN: XS2822574245	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	LHV GROUP	Estonia	2028-05-24	Stale 5,375%	4 308,50	500	2 127	2 172	0,66
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN ISIN: XS2719137965	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	Węgry	2029-05-16	Stale 5,00%	4 308,50	1 000	4 481	4 567	1,39
mBank SA ISIN: XS2388876232	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-21	Stale 0,966%	430 850,00	19	6 863	7 522	2,29
mBank SA ISIN: XS2680046021	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-11	Stale 8,375%	430 850,00	1	456	486	0,15
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stale 2,00%	4 308,50	500	1 742	1 889	0,57
Nova Kreditna Banka Maribor dd ISIN: XS2793675534	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kreditna Banka Maribor dd	Słowenia	2028-04-03	Stale 4,75%	430 850,00	5	2 149	2 189	0,66
Orlen S.A. ISIN: XS2647371843	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2030-07-13	Stale 4,75%	4 308,50	500	2 201	2 305	0,70
PEU FIN LTD ISIN: XS2643284388	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PEU FIN LTD	Wielka Brytania	2028-07-01	Stale 7,25%	4 308,50	600	2 666	2 781	0,84
PKO Bank Polski SA ISIN: XS2788380306	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-03-27	Stale 4,50%	4 308,50	1 000	4 313	4 365	1,33
POL0934 ISIN: US731011AY80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2034-09-18	Stale 5,125%	4 031,20	1 300	5 089	5 251	1,60
Raiffeisen Bank AS ISIN: XS2348241048	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Raiffeisen Bank AS	Czechy	2028-06-09	Stale 1,00%	430 850,00	8	3 022	3 115	0,95
Rumunia ISIN: XS2756521212	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-01-30	Stale 5,875%	8 062,40	450	3 593	3 697	1,12
Rumunia ISIN: XS2770921315	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2036-02-22	Stale 5,625%	4 308,50	800	3 445	3 435	1,04
Rumunia ISIN: XS2829209720	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2032-05-30	Stale 5,25%	4 308,50	1 500	6 355	6 338	1,94
Slovenska Sportelna a.s., Bratislava ISIN: AT0000A377W8	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Slovenska Sportelna a.s., Bratislava	Słowacja	2028-10-04	Stale 5,375%	430 850,00	10	4 554	4 599	1,40
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stale 2,50%	4 308,50	631	2 333	2 398	0,73
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stale 5,50%	430 850,00	10	3 819	3 886	1,18
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000025201	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2030-04-29	Stale 4,971%	430 850,00	2	867	879	0,27
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 308,50	1 200	4 747	5 006	1,52
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00181	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2026-12-21	Zmienne 11,81%	1 000,00	1 000	1 000	1 024	0,31
WZ1128 ISIN: PL0000115697	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,86%	1 000,00	35 000	33 813	34 627	10,52

WZ1129 ISIN: PL0000111928	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,86%	1 000,00	75 000	73 235	73 361	22,28
b) Bony skarbowe											
c) Bony pieniężne											
d) Inne											
II. Nienotowane na rynku aktywnym								29 424	86 099	77 973	23,68
1. O terminie wykupu do 1 roku											
a) Obligacje								12 102	12 455	4 056	1,23
Action SA ISIN: PLACTIN00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Action SA	Polska	2017-07-04	Zmienne 0,00%	5 965,00	500	2 984	0	0,00
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2023-04-14	Zmienne 0,00%	700,00	163	119	0	0,00
Hawe SA; SERIA: K_02	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Hawe SA	Polska	2015-08-13	Zmienne 0,00%	42,85	4 000	171	0	0,00
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-02-19	Zmienne 6,853%	4 308,50	830	3 795	3 665	1,11
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne 0,00%	100 000,00	678	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne 0,00%	100 000,00	545	0	0	0,00
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Development SE	Polska	2025-04-15	Zmienne 9,86%	1 000,00	384	384	391	0,12
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2021-03-29	Zmienne 0,00%	1 000,00	5 002	5 002	0	0,00
b) Bony skarbowe											
c) Bony pieniężne											
d) Inne											
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								17 322	73 644	73 917	22,45
a) Obligacje											
AB SA ISIN: PLAB00000118	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2027-02-18	Zmienne 8,46%	10 000,00	300	3 001	3 114	0,94
Allor Bank SA ISIN: PLALIOR00250	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allor Bank SA	Polska	2026-06-26	Zmienne 8,96%	400 000,00	5	2 000	2 031	0,62
Allor Bank SA ISIN: PLALIOR00268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allor Bank SA	Polska	2027-06-15	Zmienne 8,67%	500 000,00	12	6 056	6 103	1,85
Archicom SA ISIN: PLO221800116	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2027-02-08	Zmienne 9,26%	1 000,00	2 000	2 000	2 035	0,62
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 7,56%	500 000,00	16	8 000	7 997	2,43
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00362	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2029-04-26	Zmienne 7,47%	500 000,00	11	5 500	5 571	1,69
Develia SA ISIN: PLO112300051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2026-07-06	Zmienne 9,44%	1 000,00	1 300	1 300	1 336	0,41
ENEA SA ISIN: PLO129600030	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2030-05-21	Zmienne 7,46%	100 000,00	34	3 400	3 426	1,04
KRUK SA ISIN: NO0012903444	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-05-10	Zmienne 10,288%	430 850,00	6	2 725	2 782	0,84
KRUK SA ISIN: PLO163600029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-02-02	Zmienne 9,06%	850,00	3 025	2 571	2 601	0,79
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 9,07%	35 200,00	77	3 010	2 869	0,87
MONETA Money Bank a.s. ISIN: XS2435601443	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	2028-02-03	Stale 1,625%	4 308,50	1 000	4 575	3 926	1,19
PKO Bank Polski SA ISIN: PLO046700012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2029-02-28	Zmienne 7,44%	500 000,00	28	14 000	14 418	4,38
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00227	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Development SE	Polska	2026-07-03	Zmienne 10,02%	1 000,00	2 000	2 000	2 133	0,65
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2026-12-03	Zmienne 7,49%	4 308,50	1 500	6 706	6 639	2,02
Toyota Leasing Polska sp. z o.o. ISIN: PLO338400032	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Toyota Leasing Polska sp. z o.o.	Polska	2027-05-10	Zmienne 6,96%	100 000,00	8	800	808	0,25
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00173	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2026-09-27	Zmienne 12,16%	1 000,00	1 000	1 000	1 055	0,32
Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o. ISIN: PLO309000159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o.	Polska	2027-04-15	Zmienne 7,32%	1 000,00	5 000	5 000	5 073	1,54
b) Bony skarbowe											
c) Bony pieniężne											
d) Inne											
Razem dłużne papiery wartościowe								157 737	295 900	292 057	88,71

Generali Profit Plus

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						9	0	191	0,06
Forward EUR PLN 03.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	44	0,01
Forward EUR PLN 05.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	24	0,01
Forward EUR PLN 11.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan	Stany Zjednoczone	EUR	1	0	140	0,04
Forward EUR PLN 22.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	7	0,00
Forward EUR PLN 29.11.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-78	-0,02
Forward EUR PLN 29.11.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	108	0,03
Forward USD PLN 08.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	29	0,01
Forward USD PLN 16.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	-33	-0,01
Forward USD PLN 30.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	-50	-0,01
Razem instrumenty pochodne						9	0	191	0,06

Generali Profit Plus

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa Erste Bank AG	10 093	3,07
Grupa kapitałowa PKO BP SA	39 652	12,04
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	24 878	7,56
Grupa kapitałowa Raiffeisen International Bank-Holding AG	7 880	2,39
Razem grupy kapitałowe	82 503	25,06

Generali Profit Plus

BILANS	27.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa	329 237	346 782
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 728	7 408
2. Należności	4	459
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	214 084	226 366
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	109 421	112 549
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 421	19 734
III. Aktywa netto (I-II)	327 816	327 048
IV. Kapitał subfunduszu	-104 497	-92 145
1. Kapitał wpłacony	28 224 538	28 088 665
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-28 329 035	-28 180 810
V. Dochody zatrzymane	439 264	423 849
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	560 046	553 076
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-120 782	-129 227
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-6 951	-4 656
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	327 816	327 048
Liczba jednostek uczestnictwa	156 756,480	162 525,424
A	156 756,480	162 525,424
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	2 091,24	2 012,29
A	2 091,24	2 012,29

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Generali Profit Plus

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2024 - 27.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
I. Przychody z lokat	9 728	21 546
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	4	37
2. Przychody odsetkowe	9 724	21 485
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	24
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	2 771	4 718
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	2 318	4 348
- stała część wynagrodzenia	1 510	2 790
- zmienna część wynagrodzenia	808	1 558
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	16	23
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	113	197
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	23	49
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	0
10. Koszty odsetkowe	45	79
11. Ujemne saldo różnic kursowych	240	0
12. Pozostałe	13	22
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	13	6
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	2 758	4 712
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	6 970	16 834
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	6 150	17 801
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 445	5 377
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 295	12 424
- z tytułu różnic kursowych	-1 000	-3 992
VII. Wynik z operacji	13 120	34 635
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	83,70	213,11
A	83,70	213,11

Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na jednostkę uczestnictwa.

Generali Profit Plus

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2024 - 27.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	327 048	301 359
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	13 120	34 635
a) przychody z lokat netto	6 970	16 834
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 445	5 377
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 295	12 424
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	13 120	34 635
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-12 352	-8 946
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	135 873	297 256
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-148 225	-306 202
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	768	25 689
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	327 816	327 048
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	343 093	310 083
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-4 244,952	-4 914,750
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	67 549,636	155 448,036
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	71 794,588	160 362,786
c) saldo zmian	-4 244,952	-4 914,750
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	156 756,480	162 525,424
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	18 158 032,081	18 092 006,437
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	18 001 275,601	17 929 481,013
c) saldo zmian	156 756,480	162 525,424
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	156 756,480	162 525,424
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 012,29	1 799,80
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2 091,24	2 012,29
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3,92	11,81
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2 013,05	1 803,96
- data wyceny	2024-01-02	2023-01-02
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2 091,24	2 011,86
- data wyceny	2024-06-27	2023-12-29
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2 091,24	2 011,86
- data wyceny	2024-06-27	2023-12-31
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,64	1,52
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,38	1,40
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,01	0,01
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,07	0,06
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,02
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Profit Plus (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436). Subfundusz Generali Profit Plus jest Subfunduszem Funduszu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej, która jest walutą bazową dla tego Subfunduszu.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Ujmowanie operacji Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą.

Nabywanie albo zbywanie składników lokat ujmuje się w wycenie Funduszy i Subfunduszy, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny. Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Fundusze w Dniu Wyceny i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie.

Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz oraz zawarcie transakcji wymiany walut w Dniu Wyceny po 23.30, oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów funduszu i ustalania jego zobowiązań.

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” FIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa powyżej nie stosuje się do:

- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu,
- należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych,
- zobowiązań z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.

Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z pkt. 3.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Należna dywidenda z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmowana jest w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Funduszu lub Subfunduszu jako podatek należny.

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. Zdarzenie spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu transakcji.
9. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
10. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku zapadalności nie dłuższym niż 92 dni przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
11. Koszty Funduszu i Subfunduszu zostały zdefiniowane w Statutach i mogą obejmować w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
12. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego Funduszy i Subfunduszy otwartych jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
13. Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.
14. Operacje dotyczące Funduszu lub Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie wyceny Subfunduszy, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
15. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
16. Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu są ujmowane w księgach rachunkowych i prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.
17. Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Składniki aktywów Funduszy wyceniane są oraz zobowiązania Funduszy ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutów Funduszy.
2. Do wyceny aktywów Funduszy stosuje się przepisy Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o rachunkowości z późn. zm. oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z późn. zm.
3. Fundusze obowiązane są stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.
4. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
5. W Dniu Wyceny Aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 23:30.
6. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Funduszu lub Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu lub Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania .
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu lub Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu lub Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tego Funduszu lub Subfunduszu, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.
8. Wartość Aktywów Netto ustalana jest w Dniach Wyceny.
9. Dla Funduszy otwartych, Dniem Wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku, jako rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

Wycena lokat Subfunduszu

1. Składniki lokat Subfunduszu wyceniane są w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, za którą uznaje się:
 - a) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - b) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit. a), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - c) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit a) i b), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o Dane Nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
2. Wycena za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w pkt 1 lit. b) i c) rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy Dane Obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie Danych Nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.

3. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.
5. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne ceny, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:
 - a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
 - b) godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
 - c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
7. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1 lit. b) i c), stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględniając strategię inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez poszczególne fundusze inwestycyjne oraz, w stosownych przypadkach, istnienie różnych zewnętrznych podmiotów wyceniających.
8. Modele wyceny, o których mowa w pkt. 1 lit. b) i c), podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.
9. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego zgodnie z pkt 1 w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu prowadzonych na rzecz Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
10. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1, są stosowane w sposób ciągły.

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu, określa się w relacji do waluty euro, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Subfunduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych nalicza się zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
2. Papiery wartościowe, których Fundusz działający na rachunek Subfunduszu stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu, nie stanowią składnika lokat Subfunduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych rozlicza się zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

Transakcje reverse repo / buy-sell back oraz repo / sell-buy back

1. Transakcje reverse repo / buy-sell back, wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
2. Transakcje repo / sell-buy back, wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej.

Depozyty, kredyty i pożyczki środków pieniężnych.

1. Depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku depozytu o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.
3. Fundusz lub Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Funduszu lub Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

1. Koszty Funduszu lub Subfunduszu obejmują: koszty odsetkowe (odsetki od debetowych sald na rachunkach), opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, wynagrodzenie Towarzystwa i inne koszty.
2. Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki.
3. Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania naliczane zgodnie ze Statutem Funduszu.
4. Towarzystwo na podstawie uchwały zarządu może zdecydować o pokryciu, w danym okresie, części lub całości kosztów lub o nie pobieraniu przez określony czas wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem lub Subfunduszem.
5. Koszty za zarządzanie naliczane są każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny według obowiązujących stawek i rozliczane są przez Fundusze lub Subfundusze do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni. Wynagrodzenie za zarządzanie naliczane jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.

Stawki obowiązujące w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym:

Kategoria	Stawka statutowa	Stawka obowiązująca:
A	1%	0,90%

6. Zgodnie ze Statutem Funduszu począwszy od 01.07.2022 r. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników Funduszu lub Subfunduszu. Wynagrodzenie za wynik jest naliczane w przypadku wypracowania Stopy zwrotu Subfunduszu wyższej niż Stopa zwrotu Wskaźnika referencyjnego. Różnica między tymi Stopami określana jest jako Alfa. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane wyłącznie, w przypadku gdy Alfa jest dodatnia równocześnie w Okresie Rozliczeniowym oraz w Okresie Odniesienia (tj. okres 5-letni zaczynający się w Dniu Wyceny przypadającym na 5 lat przed Dniem Wyceny, w którym naliczane jest zmienne) według stanu na ostatni dzień Okresu Rozliczeniowego. Wynagrodzenie zmienne nie jest pobierane od Alfy, od której zostało już wypłacone Towarzystwu wynagrodzenie zmienne w poprzednich pełnych latach kalendarzowych bieżącego Okresu Odniesienia.

W zależności od zmiany Alfy rezerwa na wynagrodzenie zmienne jest zawiązywana lub rozwiązywana w danym Dniu Wyceny zgodnie ze zasadami określonymi w Statucie. Krystalizacja wynagrodzenia zmiennego tj. jego wypłata, następuje w okresach rocznych. Jest ono pobierane w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne na ostatni Dzień Wyceny w przypadającym Okresie Rozliczeniowym i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia danego Okresu Rozliczeniowego. W przypadku dokonania w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego połączenia Subfunduszu, w którym Subfundusz będzie funduszem przejmowanym i:

1) fundusz przejmujący w dniu połączenia Subfunduszy nie będzie naliczał wynagrodzenia zmiennego, środki stanowiące rezerwę na wynagrodzenie zmienne Subfunduszu obliczane zgodnie z ust. 6 i 7 za okres od pierwszego dnia bieżącego Okresu Rozliczeniowego do Dnia Wyceny poprzedzającego dzień połączenia zostaną wypłacone Towarzystwu w terminie 30 dni od dnia połączenia;

2) fundusz przejmujący w dniu połączenia Subfunduszy będzie naliczał wynagrodzenie zmienne, środki stanowiące rezerwę na wynagrodzenie zmienne Subfunduszu oraz funduszu przejmującego obliczane zgodnie z ust. 6 i 7 za okres od pierwszego dnia bieżącego Okresu Rozliczeniowego do Dnia Wyceny poprzedzającego dzień połączenia zostaną wypłacone Towarzystwu w terminie 30 dni od dnia połączenia

Stawka wynagrodzenia zmiennego obowiązująca w okresie sprawozdawczym oraz porównawczym: 20% Wskaźnik referencyjny odpowiada wzorcowi służącemu do oceny efektywności subfunduszu tj. indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 15 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Z Aktywów Subfunduszu zgodnie ze Statutem pokrywane są koszty wymienione poniżej. Towarzystwo może w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzję o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w pkt 1) i 2).

1) koszty nielimitowane:

- koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
- provizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
- podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
- opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne.
- koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.

2) koszty limitowane:

- koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny

wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

- b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

W dniu 1 września 2015 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu przez Towarzystwo od dnia 1 września 2015 r. kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. Sposób pokrywania pozostałych kosztów wymienionych powyżej nie uległ zmianie.

Świadczenia na rzecz Uczestnika

W przypadku Uczestnika, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa, Uczestnikowi przysługuje świadczenie, ustalane jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem lub Funduszem. Świadczenie naliczane jest od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane Jednostki Uczestnictwa przez Uczestnika.

Świadczenie, na rzecz Uczestnika spełniane jest ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie tym Funduszem lub Subfunduszem.

Dla Funduszy inwestycyjnych otwartych - spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba, że Uczestnik zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Fundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Brak zmian.

Generali Profit Plus

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	27.06.2024	31.12.2023
Z tytułu zbytych lokat	0	383
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	74
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	4	2
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	2	0
z tytułu nadpłaconego podatku od odsetek	2	2
Razem	4	459

Generali Profit Plus

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	27.06.2024	31.12.2023
Z tytułu nabytych aktywów	0	1 368
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	13 214
Z tytułu instrumentów pochodnych	161	64
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	7
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	1 069	1 848
Pozostałe zobowiązania, w tym:	191	3 233
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	191	3 135
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	1 421	19 734

Generali Profit Plus

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	27.06.2024		31.12.2023	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			5 728		5 782
Deutsche Bank Polska SA	PLN	2 107	2 107	3 900	3 900
Deutsche Bank Polska SA	EUR	747	3 217	423	1 840
Deutsche Bank Polska SA	USD	100	404	11	42

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2024 - 27.06.2024		01.01.2023 - 31.12.2023	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			4 686		3 119

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	27.06.2024	31.12.2023
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	0	1 626
Depozyt zabezpieczający w EUR	0	1 233
Depozyt zabezpieczający w USD	0	393

Generali Profit Plus

NOTA-5 RYZYKA

Poziom ryzyka wartości godziwej wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych zerokuponowych, dłużnych papierów wartościowych ze stałym kuponem odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu.

Poziom ryzyka przepływów środków pieniężnych wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych o zmiennym kuponie odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie i zero kuponowych, obligacji komunalnych, listów zastawnych i instrumentów typu ETC), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego została ustalona jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie i zero kuponowych, obligacji komunalnych, listów zastawnych i instrumentów typu ETC) danego podmiotu, depozytów będących składnikami portfela lokat ulokowanych w jednym podmiocie, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych zawartych z danym kontrahentem, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym został ustalony jako wartość bilansowa denominowanych w walucie obcej składników aktywów i pasywów.

	27.06.2024		31.12.2023	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	323 153	98,15	335 247	96,67
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	105 863	32,15	112 220	32,36
listy zastawne	0	0,00	12 950	3,73
dłużne papiery wartościowe	105 863	32,15	99 270	28,63
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	217 290	66,00	223 027	64,31
listy zastawne	31 096	9,45	20 718	5,97
dłużne papiery wartościowe	186 194	56,55	202 309	58,34
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	323 666	98,31	338 979	97,75
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	323 666	98,31	338 979	97,75
listy zastawne	31 096	9,44	33 668	9,71
dłużne papiery wartościowe	292 057	88,71	301 579	86,96
instrumenty pochodne	352	0,11	3 668	1,06

zobowiązania, w tym:	161	0,05	64	0,02
instrumenty pochodne	161	0,05	64	0,02
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	176 427	53,59	156 012	45,01
Bank Gospodarstwa Krajowego	0	0,00	24 528	7,07
Bank PEKAO SA	16 744	5,09	11 495	3,31
PKO Bank Hipoteczny SA	20 869	6,34	20 718	5,98
PKO Bank Polski SA	18 783	5,71	0	0,00
Santander Bank Polska SA	6 792	2,06	18 383	5,31
Skarb Państwa	113 239	34,39	80 888	23,34
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	123 081	37,38	137 629	39,69
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	3 621	1,10	3 508	1,01
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	161	0,05	1 432	0,42
instrumenty pochodne	161	0,05	64	0,02
inne zobowiązania	0	0,00	1 368	0,40
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	119 299	36,23	132 689	38,26
listy zastawne	0	0,00	12 950	3,73
dłużne papiery wartościowe	118 947	36,12	116 071	33,47
instrumenty pochodne	352	0,11	3 668	1,06

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko zajścia zdarzenia takiego, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, iż jednostki uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania subfunduszem. Zgodnie z przyjętymi w Towarzystwie procedurami, w celu zapewnienia bieżącego regulowania zobowiązań w terminach wymagalności subfunduszu Towarzystwo dokonuje cyklicznego pomiaru ryzyka płynności subfunduszu oraz lokat subfunduszu, wraz z analizą scenariuszową.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2023 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Profit Plus

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	27.06.2024	27.06.2024	27.06.2024	27.06.2024	27.06.2024	27.06.2024	27.06.2024	27.06.2024	27.06.2024
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	44	29	140	24	-33	7	-50	-78	108
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 03.07.2024 kwota: 75 382 849,60 PLN	termin: 08.07.2024 kwota: 7 374 433,49 PLN	termin: 11.07.2024 kwota: 8 847 218,46 PLN	termin: 05.08.2024 kwota: 1 686 146 PLN	termin: 16.08.2024 kwota: 1 558 739,10 PLN	termin: 22.08.2024 kwota: 817 983,75 PLN	termin: 30.08.2024 kwota: 3 518 777,20 PLN	termin: 29.11.2024 kwota: 6 414 570,98 PLN	termin: 29.11.2024 kwota: 15 233 100,85 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	17 480 000 EUR po kursie 4,31252	1 822 000 USD po kursie 4,0474388	2 019 300 EUR po kursie 4,3813294	385 000 EUR po kursie 4,3796	394 700 USD po kursie 3,9491743	187 500 EUR po kursie 4,36258	884 700 USD po kursie 3,9773677	1 492 500 EUR po kursie 4,29787	3 475 100 EUR po kursie 4,3835
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-07-03	2024-07-08	2024-07-11	2024-08-05	2024-08-16	2024-08-22	2024-08-30	2024-11-29	2024-11-29
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-07-03	2024-07-08	2024-07-11	2024-08-05	2024-08-16	2024-08-22	2024-08-30	2024-11-29	2024-11-29

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych										
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures OEH4 07.03.2024	Forward	
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	539	145	21	867	147	1 924	9	0	16	
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 10.01.2024 kwota: 8 884 957,20 PLN	termin: 10.01.2024 kwota: 4 940 875,80 PLN	termin: 11.01.2024 kwota: 450 174,07 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 32 272 252,42 PLN	termin: 29.01.2024 kwota: 4 065 568,22 PLN	termin: 26.02.2024 kwota: 44 504 009,26 PLN	termin: 28.02.2024 kwota: 155 053,32 PLN	Nie dotyczy	termin: 16.05.2024 kwota: 778 393,79 PLN	
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 918 500 EUR po kursie 4,6312	1 102 500 EUR po kursie 4,48152	98 600 EUR po kursie 4,56566	7 216 111 EUR po kursie 4,47225	899 900 EUR po kursie 4,5178	9 760 700 EUR po kursie 4,55951	37 200 USD po kursie 4,1681	Nie dotyczy	173 900 EUR po kursie 4,4761	
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-01-10	2024-01-10	2024-01-11	2024-01-19	2024-01-29	2024-02-26	2024-02-28	2024-03-07	2024-05-16	
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-01-10	2024-01-10	2024-01-11	2024-01-19	2024-01-29	2024-02-26	2024-02-28	2024-03-07	2024-05-16	

	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-64
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.06.2024 kwota: 36 112 842 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	8 244 000 EUR po kursie 4,3805
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-06-11
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-06-11

Generali Profit Plus

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	27.06.2024	31.12.2023
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	0	13 214
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Profit Plus

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 27 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Profit Plus

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	27.06.2024		31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		327 816		327 048
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 728		7 408
EUR	747	3 217	707	3 073
PLN	2 107	2 107	3 900	3 900
USD	100	404	111	435
b) Składniki lokat		323 505		338 915
EUR	24 762	106 687	30 515	132 680
PLN	204 206	204 206	206 226	206 226
USD	3 129	12 612	2	9
c) Należności		4		459
PLN	4	4	459	459
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		1 421		19 734
EUR	18	78	329	1 432
PLN	1 260	1 260	18 302	18 302
USD	21	83	0	0
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		7 799		11 841
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		5 386		10 233
instrumenty pochodne		5 386		10 050
jednostki uczestnictwa		0		183
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		2 413		1 608
listy zastawne		735		0
dłużne papiery wartościowe		1 678		0

instrumenty pochodne		0		1 608
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-6 244		-7 026
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-2 831		-1 426
listy zastawne		-849		0
dlużne papiery wartościowe		-1 982		-1 426
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-3 413		-5 600
listy zastawne		0		-736
dlużne papiery wartościowe		0		-4 413
instrumenty pochodne		-3 413		0
jednostki uczestnictwa		0		-451
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
EUR		4,3085		4,3480
USD		4,0312		3,9350

Generali Profit Plus

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2024 - 27.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 445	5 377
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 926	-2 537
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5 519	7 914
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	-2 295	12 424
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	791	7 816
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-3 086	4 608
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0
5. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do subfunduszu środków pieniężnych w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	0	0
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0

Generali Profit Plus

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2024 - 27.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	13	6
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	10	3
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	3	3
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 318	4 348
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	1 510	2 790
opłata od wyników Subfunduszu	808	1 558

Generali Profit Plus

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	27.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	327 816	327 048	301 359	715 065
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	2 091,24	2 012,29	1 799,80	1 842,81
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				

Informacja dodatkowa

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia zmieniającego (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436) rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859).

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w prezentowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w bieżącym sprawozdaniu finansowym

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi

Nie dotyczy.

3a. Zbiorczą wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej.

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	112 147	34,21	211 358	64,47	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	112 147	34,21	211 358	64,47	0	0,00
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	31 096	9,49	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	112 147	34,21	179 910	54,88	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	352	0,11	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	161	0,05	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	161	0,05	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3

64,52

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00
2. Składniki lokat	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00
Weksle	0	0,00
Depozyty	0	0,00
Inne	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 728	1,74
2. Należności	4	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	1 260	88,67

3b. Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

PRZENIESIENIA POMIĘDZY POZIOMEM 1 A POZIOMEM 2 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Kwota przeniesień z Poziomu 1 na 2 w tys. zł	Kwota przeniesień z Poziomu 2 na 1 w tys. zł
I. Aktywa	15 611	14 062
Akcje	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0
Prawa do akcji	0	0
Prawa poboru	0	0
Kwity depozytowe	0	0
Listy zastawne	0	0
Dłużne papiery wartościowe	15 611	14 062
Instrumenty pochodne	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0
Wierzytelności	0	0
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0
Weksle	0	0
Depozyty	0	0
Waluty	0	0
Nieruchomości	0	0
Statki morskie	0	0
Inne	0	0
II. Zobowiązania	0	0
Instrumenty pochodne	0	0

W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny z Rynku Głównego wykorzystuje się cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (według przyjętych zasad określających poziom 2 hierarchii wartości godziwej).

3c. Opis techniki wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

- I. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 2 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni:

- a) dłużne papiery wartościowe nienotowane na Aktywnym Rynku, Instrumenty Rynku Pieniężnego nienotowane na Aktywnym Rynku:
- w przypadku powyższych typów aktywów wycena przebiega poprzez wyznaczenie wartości bieżącej przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, generowanych przez dany instrument;
 - do wyznaczenia wartości bieżącej przyszłych kwot wykorzystywany jest model wyceny który za pomocą powszechnie uznanych metod na podstawie obserwowalnych danych pozwala na:
 - konstruowanie przyszłych stóp oprocentowania dla aktywów zmiennokuponowych i wyznaczanie przyszłych kwot nominalnych,
 - konstruowanie stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot,
 - uwzględnienie założeń dotyczących ryzyka poprzez wyznaczenie spread'u kredytowego dla wycenianego aktywa oraz uwzględnianie tego spread'u w dyskoncie przyszłych kwot
 - do konstruowania przyszłych stóp oprocentowania oraz stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot wykorzystywane są obserwowalne stawki WIBOR, EURIBOR (lub równoważne), LIBOR (lub równoważne), FRA oraz stopy par rate dla kontraktów IRS;
 - przyszłe stopy oprocentowania oraz stopy wolne od ryzyka konstruowane są z uwzględnieniem częstotliwości płatności odsetek i waluty danego aktywa;
 - założenia dotyczące ryzyka emitenta są odzwierciedlone w wartości spread'u kredytowego która wraz ze stopą wolną od ryzyka uwzględniana jest w wyliczeniu wskaźnika dyskonta przyszłych kwot;
 - wartości spread'u kredytowego ustalana jest oddzielnie dla każdego składnika aktywów z wykorzystaniem dostępnych dla danego składnika aktywów poniższych źródeł informacji:
 - cen podobnych aktywów pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - cen identycznych lub podobnych aktywów pochodzących z rynku, który nie jest aktywny.
 - danych wejściowych innych niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów,
 - danych wejściowych potwierdzonych przez rynek;
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- b) rządowe papiery dłużne, w czasie od przetargu do powstania aktywnego rynku lub rządowe papiery dłużne, dla których rynek stał się niewystarczająco aktywny i które mają stały kupon lub zmienny kupon a czas do wykupu jest krótszy niż okres odsetkowy:
- alternatywnie do metody opisanej w pkt a) w przypadku powyższych typów aktywów wycena może przebiegać poprzez wyznaczenie wartości godziwej uwzględniając rentowność interpolowaną lub ekstrapolowaną w oparciu o inne rządowe papiery dłużne notowane na Aktywnym Rynku,
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- c) dłużne papiery wartościowe mogą być wyceniane innymi modelami jeśli spełniają one wymagania rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz są zgodne z dobrymi praktykami w zakresie modeli wyceny; w szczególności jako źródło może być stosowana cena Bloomberg Generic Prices (BGN) – jako uznana rynkowo cena instrumentu finansowego, ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców,
- d) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
- w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa podlega korekcie,
 - w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana jest

z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściowo – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej podlega na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

- e) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
- f) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
- g) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi są:
- w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe i krzywe dochodowości,
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe, krzywe dochodowości i krzywe punktów swap
- h) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa (klasyfikacja na 2 poziomie hierarchii z uwagi na fakt lokowania środków głównie w papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku);
- i) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
- II. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 3 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie Obserwowalne Dane wejściowe do modelu są ograniczone, dostępne są natomiast Dane Nieobserwowalne, z tym, że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.

Opis techniki wyceny aktywów sklasyfikowanych i wycenianych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej znajduje się w pkt. 3f

3d. Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Papiery sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej	Ilość	Wartość wycen na dzień 31.12.2022 w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł
Action SA ISIN: PLACTIN00034	500	0	0
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	163	0	0
Hawe SA; SERIA: K_02	4 000	0	0
PBG SA; SERIA: C	678	0	0
PBG SA; SERIA: D	545	0	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	5 002	0	0

3e. Kwotę łącznych zysków lub strat za okres, o którym mowa w pkt 3d.

Papiery sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej	Łączna kwota zysków lub strat w tys. zł
Action SA ISIN: PLACTIN00034	0
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	0
Hawe SA; SERIA: K_02	0
PBG SA; SERIA: C	0
PBG SA; SERIA: D	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	0

3f. Opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3

Proces wyceny wartości godziwej pozycji sklasyfikowanych na poziomie 3 został przeprowadzony metodą ekspercką w szczególności uwzględniającą potencjalne przyszłe przepływy pieniężne lub/i możliwe korzyści ekonomiczne wynikające z posiadania danego instrumentu dłużnego.

3g. Opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych oraz aktywów i zobowiązań finansowych w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Analiza wrażliwości dla pozycji sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii nie została przeprowadzona ze względu na odpis wartości obligacji do poziomu 0%.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

W dniu 24 kwietnia 2024 roku Towarzystwo opublikowało ogłoszenie o zamiarze połączenia wewnętrznego dwóch subfunduszy wydzielonych w ramach Generali Fundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Generali Profit Plus z Generali Aktywny Dochodowy, gdzie subfunduszem przejmowanym jest Generali Profit Plus, a subfunduszem przejmującym Generali Aktywny Dochodowy.

Podstawę połączenia stanowiło zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego udzielone decyzją z dnia 22 marca 2024 r. (nr decyzji DFF.4020.1.2.2024.AS).

Dokładna wartość aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa na dzień 27 czerwca 2024 roku ustalona na potrzeby przydziału jednostek uczestnictwa uczestnikom subfunduszy:

Subfundusz przejmowany – Generali Profit Plus, kategoria A: 2091,24 zł

Subfundusz przejmujący – Generali Aktywny Dochodowy, kategoria A: 126,78 zł

W dniu 28 czerwca 2024 r. Towarzystwo przydzieliło uczestnikom subfunduszu przejmowanego jednostki uczestnictwa subfunduszu przejmującego, w liczbie wynikającej z podzielenia iloczynu liczby jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmowanego posiadanych przez uczestnika i wartości aktywów netto subfunduszu przejmowanego przypadających na jednostkę uczestnictwa w dniu 27 czerwca 2024 r. przez wartość aktywów netto subfunduszu przejmującego przypadających na jednostkę uczestnictwa w tym subfunduszu w dniu 27 czerwca 2024 r. W dniu 28 czerwca 2024 r. nastąpił skutek prawny w postaci połączenia Subfunduszu Generali Profit Plus (subfunduszu przejmowanego) z Subfunduszem Generali Aktywny Dochodowy (subfunduszem przejmującym); został dokonany prawnie skuteczny przydział

Uczestnikom subfunduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmującego; subfundusz przejmujący wstąpił w prawa i obowiązki subfunduszu przejmowanego, oraz skuteczny stał się wpis uczestników subfunduszu przejmowanego do subrejstru uczestników subfunduszu przejmującego. Połączenie przeprowadzone zostało na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn.: Dz. U. z 2023 r. poz. 681. z późn. zm.).

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

5b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej.

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Na dzień 31 marca 2018 r. (dzień bilansowy) subfundusz Generali Profit Plus odzyskał całość należnych odsetek oraz kwotę 3 828 586,27 zł, która stanowi 95,71% wartości nominalnej niewykupionych przez emitenta (Hawe S.A.) obligacji serii K_02 (data wykupu 13.08.2015 r.). Ze względu na wykreślenie emitenta z KRS i toczące się postępowania restrukturyzacyjne podmiotów poręczających pozostała część wierzytelności wyceniana jest na 0%.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Action S.A. (PLACTIN00034, termin wykupu 04 lipca 2017 r.) podjęło decyzje o wycenie obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej oraz 0% należnych odsetek. Zgodnie z treścią propozycji układowych jako członkowie Grupy IV Wierzycieli otrzymaliśmy:

1. W dniu 29 stycznia 2021 r. spłatę 40,35% wartości nominalnej.
2. W dniu 25 czerwca 2021 spłatę 9.65% kwoty należności głównej w drodze Konwersji Wierzytelności na akcje serii D. Akcje przydzielono zgodnie z parytetem wyliczonym w oparciu o pkt 3.4. Układu, tj. 308 akcji za każdą jedną obligację
3. Czekamy na realizację pozostałych warunków Układu - spłatę 7.5% kwoty należności głównej w drodze Dodatkowej Raty Układowej.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę ZM Henryk Kania S.A. (PLZPMHK00044, termin wykupu 24 czerwca 2022 r. oraz PLZPMHK00069, termin wykupu 29 marca 2021 r.) w dniu 19 czerwca 2020 r. podjęło decyzję o ujęciu odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji serii F oraz 0% wartości nominalnej serii H oraz 0% należnych odsetek.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań SA (PLO156100011 termin wykupu 14 kwietnia 2023 r.) podjęło w dniu 17 października 2022 roku decyzje o ujęciu od dnia wyceny 14 października 2022 roku odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

5d) Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Wobec emitentów w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych tj. Hawe S.A., spółka Action S.A., ZM Henryk Kania S.A., Europejskie Centrum Odszkodowań SA dokonane zostały odpisy aktualizujące opisane w pkt 5c.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Towarzystwo monitoruje zgodności limitów ustawowych i statutowych z aktualnym składem portfela Subfunduszu. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano naruszeń ograniczeń inwestycyjnych.

Na dzień bilansowy dywersyfikacja składników lokat wchodzących w skład portfela Subfunduszu była zgodna z obowiązującymi limitami.

6. Inne informacje niż wykazane w jednostkowym sprawozdaniu, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

W dniu 11 marca 2013 r. Generali Fundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu Generali Profit Plus zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie mają wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w Generali Fundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu Generali Profit wydzielonego w Generali Fundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe Informacje

Nie dotyczy.